



Delårsrapport Netrevelation Holding AB (publ)

1 januari – 31 mars 2002

- *Omsättningen för perioden uppgick till 30 000 Kkr (22 000 Kkr). En ökning med 36% jämfört med samma period 2001.*
- *Bruttomarginal förbättrades till 15%. (10,5%)*
- *Rörelseresultatet före avskrivningar förbättrades till 179 Kkr*
- *Resultat före skatt –1637 Kkr*
- *Kassaflödet för perioden –561 Kkr.*
- *Budet på på Flygtaxi är förlängt efter att en gemensam utvärderingsprocess har inletts*

Om affärssystemföretaget Netrevelation

Netrevelation är resultatet av ett lyckligt äktenskap mellan affärsutveckling och IT-teknologi, som utvecklats under 10 år. Vår specialitet är att skapa logistiklösningar som ger ett ökat mervärde till våra kunders kärnaffärer. Våra applikationer är direkt kopplade till våra kunders produkter eller tjänster och utgör en extra service, resurs eller tilläggsprodukt. På det viset bidrar vi till våra kunders framgångar på ett helt annat sätt än traditionella affärssystemföretag. Mer information finns på www.netrevelation.se

Kontaktperson

Roger Blomquist, VD Netrevelation Holding AB (publ), roger.blomquist@netrevelation.se Mobil: 0708-609593



Första kvartalet 2002 – marknad och ekonomisk utveckling

Från systemutveckling mot tillväxt

Sedan *Netsys* driftsattes i oktober 2001 har vi sett en ökning av antalet transaktioner som går genom systemet. Jämfört med motsvarande period 2001 ökade nettoomsättningen med 36%. 30 MSEK (22 MSEK). Omsättningsökningen är direkt kopplad till transaktioner i *Netsys*.

Den tekniska integrationen av *Netsys*, i konceptet ”*dörr till dörr på tidtabell*” (Tågtaxi), är nu bekräftad. Systemet som är sammankopplat med totalt ca 4000 resesäljare fungerar enligt plan. Beslut har därför tagits för en rikslansering mot SJs resenärer.

Reklam och marknadsföring för rikslansering mot SJs resenärer är planerad till september. Syftet med lanseringen är att göra *tågresan dörr till dörr* känd och att bli en naturlig del av SJs produktsortiment.

Vi hade gärna sett att marknadsföringen av konceptet *dörr till dörr på tidtabell* kunnat ske redan i andra kvartalet, då det direkt påverkar våra intäkter. Samtidigt är dock de utbildningsinsatser och den interna marknadsföringen som nu pågår mot SJs säljorganisation och samarbetspartners avgörande för en framgångsrik rikslansering mot tågresenärer. Dessutom kommer Tågtaxi, med början i höst, att vara bokningsbart i SJs nya Internetbokning för tågresor. En bokningskanal som bedöms ha stor betydelse för konceptet, både vad gäller antalet transaktioner som för marknadsföringen.

Det nya systemet påverkar bruttomarginalen positivt. Under perioden har marginalen förstärkts till 15% (10,5%). Vi förutser en fortsatt förbättring av bruttomarginalen.

Rörelseresultatet före avskrivningar visar en liten vinst, men är en väsentlig förbättring jämfört med föregående år. Jämförelsen haltar dock eftersom vi utöver normala verksamhetskostnader i Netrevelation täcker det nya moderbolagets kostnader med 0,7 MSEK.

Avskrivningar under perioden blev hela 1,7 MSEK. Avskrivningarna utgör goodwill (0,8 MSEK) som skrivs av på 10 år. Systemavskrivningar (0,7 MSEK) som skrivs av på 5 år, samt hårdvara och inventarier (0,2 MSEK) som skrivs av på 3-5 år.

Periodens kassaflöde blev negativt (-0,6 MSEK). Kassaflödet från verksamheten var positivt (1,1 MSEK). Kassaflödet inkluderar investeringar på 1,2 MSEK. Investeringarna minskar fr o m andra kvartalet. Likvida medel uppgår per 31 mars 2002 till 2,0 MSEK.



Flygtaxi

Vi är nu fokuserade på att fylla vår kapacitet. Därför har vi beslutat oss för att även använda *Netsys* teknik till att utveckla koncept för integration av *flyg* och *taxi*. En befintlig produkt för matartrafik, till flyg i Sverige, tillhandahålls av SAS och Svetax i ett gemensamt ägt bolag - Flygtaxi AB.

Diskussionerna med Flygtaxis ägare har under en längre tid förts och utmynnade den 20/3 i att Netrevelation lade ett bud på Flygtaxi.

Tillsammans med ägarna i Flygtaxi är vi nu inne i en utvärderingsfas för att kvantifiera effekterna av kundnytta för flygresenärer, teknisk utvärdering av integration med flygbokningssystemen, samt effekterna av ett teknikskifte för Flygtaxis organisation och ledning. Arbetet beräknas vara avslutat i slutet av juni. Därefter skall ägarna ta ställning till affären. Därför har Netrevelation beslutat att förlänga budtiden.

Bemyndigande av stämman den 27 mars

På bolagsstämman den 27/3 bemyndigades styrelsen att nyemittera högst 11 miljoner aktier. Om ägarna till Flygtaxi AB godtar Netrevelations bud på bolaget, kommer 10.450.000 aktier, med stöd av bemyndigandet, att emitteras för att genomföra budet.

Förstärkt styrelse och ledning

På bolagsstämman den 27/3 utsågs en ny styrelse med uppdrag att skapa ökade förutsättningar för Netrevelations tillväxt. Den nya styrelsen är sammansatt av personer som är särskilt lämpade för att understödja det operativa arbetet mot ökad försäljning och nya marknader.

Under perioden har vi också rekryterat en ny Chief Financial Officer.

Resultaträkning i sammandrag

Netrevelation Holding AB (publ)

Kvarvarande verksamhet*

Kkr	Koncernen Jan-Mar 2002	**Koncernen Jan-Mar 2001	Moderbolaget Jan-Mar 2002	Moderbolaget Jan-Mar 2001
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	30 243		-	
Balanserade kostnader för utvecklingsarbeten	510		-	
Övriga rörelseintäkter	242		242	
Rörelsens kostnader				
Transportörsättningar	-24 548		-	
Distributionskostnader	-1 296		-	
Övriga rörelsekostnader	-2 240		-617	
Personalkostnader	-2 732		-334	
Avskrivningar av materiella tillgångar	-234		-	
Resultat före avskrivningar av immateriella tillgångar	-55		-709	
Avskrivningar Netsys-systemet	-704			
Avskrivningar Goodwill	-793			
Rörelseresultat	-1 552		-709	
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter	8		0	
Räntekostnader	-93		-5	
Resultat efter finansiella poster	-1 637		-714	
Skatt på periodens resultat	0		0	
Periodens resultat	-1 637		-714	0

Avvecklad verksamhet

Kkr	Koncernen Jan-Mar 2002	**Koncernen Jan-Mar 2001	Moderbolaget Jan-Mar 2002	Moderbolaget Jan-Mar 2001
Rörelsens intäkter	-		-	-
Rörelsens kostnader				
Administrationskostnader				-3 260
Rörelseresultat				-3 260
Resultat från finansiella investeringar				
Realisationsresultat värdepapper				-2 861
Nedskrivning av värdepapper				-450
Finansnetto				-2 668
Resultat efter finansiella poster				-9 239
Periodens resultat	0		0	-9 239
Summa periodens resultat	-1 637		-714	-9 239

Resultat per aktie: - 0,015 kr. Totalt antal utestående aktier: 106 569 635 aktier.

**Netrevelation AB (publ) förvärvades den 1/10 2001. Först vid den tidpunkten uppstod ett koncernförhållande varför inga jämförelsetal för föregående perioder kan visas för koncernen.

*Kvarvarande verksamhet avser första kvartalet 2002. Avvecklad verksamhet avser den tidigare riskkapitalverksamheten som bedrevs av Core Ventures.



Balansräkning i sammandrag

Netrevelation Holding AB (publ)

Kkr	Koncernen 2002.03.31	Koncernen 2001.12.31	Moderbolaget 2002.03.31	Moderbolaget 2001.12.31
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	14 148	14 077	0	0
Goodwill	30 116	30 910	0	0
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier och installationer	1 803	1 593	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	44 825	44 825
Summa anläggningstillgångar	46 067	46 580	44 825	44 825
Kortfristiga fordringar	24 575	23 052	336	85
Kassa och bank	2 032	2 593	25	34
Summa tillgångar	72 674	72 225	45 186	44 944
EGET KAPITAL				
Aktiekapital	5 328	5 328	5 328	5 328
Bundna reserver	38 071	106 726	38 741	106 726
Balanserad förlust	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 637	-68 656	-714	-67 986
Summa eget kapital	41 762	43 398	43 355	44 068
Långfristiga skulder				
Långfristiga skulder	2 859	3 314	0	0
Kortfristiga skulder	28 053	25 513	1 831	876
Summa skulder	30 912	28 827	1 831	876
Summa eget kapital och skulder	72 674	72 225	45 186	44 944
Ställda säkerheter	4 000	4 000	-	-
Ansvarsförbindelser	50	50	-	-



Kassaflödesanalys

Netrevelation Holding AB (publ)

Kkr	Koncernen Jan-Mar 2002	Koncernen Jan-Mar 2001	Moderbolaget Jan-Mar 2002	Moderbolaget Jan-Mar 2001
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-1 637		-714	-9 239
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 731		0	3 321
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	94		-714	-5 918
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Minskning/ökning av kortfristiga fordringar	-1 523		-251	570
Minskning/ökning av kortfristiga skulder	2 540		956	-6 801
Kassaflödet från den löpande verksamheten	1 111		-9	-12 149
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 217			6 185
Finansieringsverksamheten				
Nyemission				9 000
Minskning/Ökning av lån	-455		0	-1 639
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-455		0	7 361
Periodens kassaflöde	-561		-9	1 397
<i>Likvida medel vid periodens början</i>	2 593		34	228
<i>Likvida medel vid periodens slut</i>	2 032		25	1 625



Nyckeltal

Kkr	2002-03-31	2001-03-31	2001-12-31
Balansomslutning	72 674	186 177	72 225
Soliditet %	57%	46%	60%
Eget kapital	41 762	84 965	43 398
Substansvärde	41 762	85 000	43 398
Antal anställda	20		20
Aktiedata			
Totalavkastning %	130%	-46%	-41%
Eget kapital per aktie, kr	0,39	1,19	0,41
Substansvärde per aktie, kr	0,39	1,19	0,41
Börskurs, kr	1,45	0,60	0,63
Antal utestående aktier	106 569 635	71 569 640	106 569 635

Förändring av eget kapital, koncernen

Kkr	2002-03-31	2001-12-31	2001-03-31
Eget kapital vid periodens ingång	43 398	85 703	94 204
Kontant nyemission	-	8 500	-
Kvittnings- och apportemissioner	-	17 851	-
Periodens nettoresultat	- 1 637	- 68 656	- 9 239
Eget kapital vid periodens utgång	41 761	43 398	84 965

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats med tillämpning av Redovisningsrådets rekommendationer, inklusive RR 20 om Delårsrapportering, varav sju har trätt i kraft fr o m 2002.

Redovisningsprinciperna är oförändrade från de som tillämpades vid upprättande av årsredovisningen för 2001.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för någon översiktlig granskning från bolagets revisor

Kommande information

Rapport för första och andra kvartalet den 12 augusti 2002

Rapport för första till tredje kvartalet den 28 oktober 2002

Helsingborg 2002-05-27

Roger Blomquist
Verkställande direktör